
HRT Textiles A/S

Orionvej 2, 7430 Ikast

Årsrapport for 2020

CVR-nr. 74 16 07 19

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 21/4 2021

Claus Bak Mikkelsen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Egenkapitalopgørelse 8

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 9

Noter til årsregnskabet 10

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for HRT Textiles A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2020.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ikast, den 21. april 2021

Direktion

Claus Bak Mikkelsen

Bestyrelse

Karsten Beedholm Rasmussen
formand

Morten Bundgaard

Claus Bak Mikkelsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i HRT Textiles A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for HRT Textiles A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Herning, den 21. april 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Mads Hornbæk

statsautoriseret revisor

mne33762

Selskabsoplysninger

Selskabet	HRT Textiles A/S Orionvej 2 7430 Ikast CVR-nr.: 74 16 07 19 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 20. december 1983 Hjemstedskommune: Ikast-Brande
Bestyrelse	Karsten Beedholm Rasmussen, formand Morten Bundgaard Claus Bak Mikkelsen
Direktion	Claus Bak Mikkelsen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Platanvej 4 7400 Herning
Pengeinstitut	Handelsbanken Vestergade 2 7430 Ikast

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Bruttofortjeneste		14.505.727	9.198.500
Personaleomkostninger	2	-5.109.527	-6.997.552
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-241.614	-279.541
Resultat før finansielle poster		9.154.586	1.921.407
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-1.764.494	5.480.820
Finansielle indtægter	3	40.717	1.336
Finansielle omkostninger	4	-440.918	-336.630
Resultat før skat		6.989.891	7.066.933
Skat af årets resultat	5	-1.554.263	-829.969
Årets resultat		5.435.628	6.236.964

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		10.000.000	0
Overført resultat		-4.564.372	6.236.964
		5.435.628	6.236.964

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		168.585	407.703
Materielle anlægsaktiver	6	168.585	407.703
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	12.384.125	14.148.619
Deposita	8	91.250	91.250
Finansielle anlægsaktiver		12.475.375	14.239.869
Anlægsaktiver		12.643.960	14.647.572
Varebeholdninger	9	6.260.990	5.585.705
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.761.472	14.374.445
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.300.000	0
Andre tilgodehavender		3.465	0
Periodeafgrænsningsposter		182.981	164.913
Tilgodehavender		11.247.918	14.539.358
Likvide beholdninger		7.151.522	5.102.324
Omsætningsaktiver		24.660.430	25.227.387
Aktiver		37.304.390	39.874.959

Balance 31. december

Passiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Selskabskapital		2.147.028	1.000.000
Overkurs ved emission		9.852.972	0
Overført resultat		4.026.290	8.590.662
Foreslået udbytte for regnskabsåret		10.000.000	0
Egenkapital		26.026.290	9.590.662
Hensættelse til udskudt skat	10	575.000	714.000
Hensatte forpligtelser		575.000	714.000
Ansvarlig lånekapital		0	11.000.000
Langfristede gældsforpligtelser	11	0	11.000.000
Ansvarlig lånekapital	11	0	6.000.000
Kreditinstitutter		49.981	65.702
Modtagne forudbetalinger fra kunder		168.275	962.101
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.543.575	2.441.695
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.326.501	6.015.341
Selskabsskat		1.020.597	1.331.443
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		672.666	0
Anden gæld		2.921.505	1.754.015
Kortfristede gældsforpligtelser		10.703.100	18.570.297
Gældsforpligtelser		10.703.100	29.570.297
Passiver		37.304.390	39.874.959
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Anvendt regnskabspraksis	15		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	1.000.000	0	8.590.662	0	9.590.662
Kontant kapitalforhøjelse og gældskonvertering	1.147.028	9.852.972	0	0	11.000.000
Årets resultat	0	0	-4.564.372	10.000.000	5.435.628
Egenkapital 31. december	2.147.028	9.852.972	4.026.290	10.000.000	26.026.290

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Årets resultat		5.435.628	6.236.964
Reguleringer	12	3.933.076	-4.036.016
Ændring i driftskapital	13	2.091.698	6.007.831
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		11.460.402	8.208.779
Renteindbetalinger og lignende		40.717	1.336
Renteudbetalinger og lignende		-440.916	-336.628
Pengestrømme fra ordinær drift		11.060.203	7.873.487
Betalt selskabsskat		-1.331.443	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet		9.728.760	7.873.487
Køb af materielle anlægsaktiver		0	-313.267
Kapitaltilskud i dattervirksomhed		0	-31.282
Salg af materielle anlægsaktiver		25.000	25.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		25.000	-319.549
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-1.688.840	6.015.341
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		-17.000.000	-3.500.000
Kontant kapitalforhøjelse		11.000.000	0
Betalt udbytte		0	-400.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-7.688.840	2.115.341
Ændring i likvider		2.064.920	9.669.279
Likvider 1. januar		5.036.622	-4.632.657
Likvider 31. december		7.101.542	5.036.622
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		7.151.522	5.102.324
Kassekredit		-49.980	-65.702
Likvider 31. december		7.101.542	5.036.622

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er produktion og salg af tekstilvarer.

	2020	2019
	DKK	DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	4.165.890	5.874.570
Pensioner	844.018	1.030.581
Andre omkostninger til social sikring	99.619	92.401
	5.109.527	6.997.552
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	9	12
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	75	1.336
Vautakursgevinster	40.642	0
	40.717	1.336
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger associerede virksomheder	0	255.000
Andre finansielle omkostninger	101.880	75.094
Valutakurstab	339.038	6.536
	440.918	336.630
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.954.681	377.058
Årets udskudte skat	-12.229	-24.360
Skattemæssig påvirkning af udenlandske sambeskattede selskaber	-261.418	528.911
Regulering af udskudt skat i udenlandske selskaber	-126.771	-51.640
	1.554.263	829.969

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK
Kostpris 1. januar	2.115.499
Afgang i årets løb	-85.000
Kostpris 31. december	<u>2.030.499</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.707.796
Årets afskrivninger	241.614
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-2.333
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-85.163
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>1.861.914</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>168.585</u>
Afskrives over	<u>3-5 år</u>

7 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2020	2019
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	30.144.653	30.113.371
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>31.282</u>
Kostpris 31. december	<u>30.144.653</u>	<u>30.144.653</u>
Værdireguleringer 1. januar	-15.996.034	-21.476.854
Årets resultat	<u>-1.764.494</u>	<u>5.480.820</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>-17.760.528</u>	<u>-15.996.034</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>12.384.125</u>	<u>14.148.619</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
SC HRT Textile	Ukraine	100%

Noter til årsregnskabet

8 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Deposita DKK
Kostpris 1. januar	91.250
Kostpris 31. december	91.250
Regnskabsmæssig værdi 31. december	91.250

9 Varebeholdninger

	2020 DKK	2019 DKK
Råvarer og hjælpematerialer	3.037.035	3.722.783
Varer under fremstilling	2.514.587	1.741.101
Færdigvarer og handelsvarer	709.368	121.821
	6.260.990	5.585.705

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2020 DKK	2019 DKK	2018 DKK	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital 1. januar	1.000.000	1.000.000	1.000.000	750.000	750.000
Kapitalforhøjelse	1.147.028	0	0	500.000	0
Kapitalnedsættelse	0	0	0	-250.000	0
Selskabskapital 31. december	2.147.028	1.000.000	1.000.000	1.000.000	750.000

10 Hensættelse til udskudt skat

	2020 DKK	2019 DKK
Materielle anlægsaktiver	560.000	704.000
Låneomkostninger	-25.000	-26.000
Periodeafgrænsningsposter	40.000	36.000
	575.000	714.000

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

Noter til årsregnskabet

11 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2020 DKK	2019 DKK
Ansvarlig lånekapital		
Mellem 1 og 5 år	0	11.000.000
Langfristet del	0	11.000.000
Inden for 1 år	0	6.000.000
	0	17.000.000

12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-40.717	-1.336
Finansielle omkostninger	440.918	336.630
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	214.118	279.541
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	1.764.494	-5.480.820
Skat af årets resultat	1.554.263	829.969
	3.933.076	-4.036.016

13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-675.285	-197.302
Ændring i tilgodehavender	3.291.441	5.873.105
Ændring i leverandører m.v.	-524.458	332.028
	2.091.698	6.007.831

Noter til årsregnskabet

	2020 DKK	2019 DKK
14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelse:		
Til sikkerhed for den til en hver tid værende gæld til bankforbindelse, har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt TDKK 5.000. Virksomhedspantet omfatter driftsmateriel- og inventar, varebeholdninger og simple fordringer fra salg af varer og tjenesteydelser med en samlet regnskabsmæssig værdi pr. 31. december på	16.200.000	20.370.000
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	178.000	403.000
Mellem 1 og 5 år	218.000	178.000
	396.000	581.000
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 6 måneder (2019 42 måneder)	133.000	930.000
Andre eventualforpligtelser		
Der er indgået servicekontrakt med IT-leverandør, som er uopsigelig frem til 30. juni 2020. Den samlede forpligtelse udgør	0	110.400

Der påhviler koncernen en latent skatteforpligtelse på DKK 4,5 mio. i forbindelse med underskud i udenlandske dattervirksomheder, såfremt sambeskatningen med disse selskaber ophører.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Claus Bak Mikkelsen ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HRT Textiles A/S for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2020 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter depositum.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelses-

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

omkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusiv de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.